



## Chiffres Clés

Valeur liquidative : 190.77 €

Actif net Part : 110.18 M€

Actif net fonds : 112.38 M€

## Horizon de placement

1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans
------	-------	-------	-------	-------

## Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

## Caractéristiques

Forme juridique : FCP - UCITS IV

Classification AMF : Actions des pays de la zone euro

Type de part : Part R

Date de création : 27/05/2010

Indice de référence : CAC 40 dividendes nets réinvestis

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Devise de référence : Euro

Cliantèle : Tous souscripteurs

Risques supportés : perte en capital, actions, gestion discrétionnaire, contrepartie

## Informations Commerciales

Code ISIN : FR0010878124

Code Bloomberg : LFPMP EA FP Equity

Centralisation des ordres : J avant 11H

Règlement : J+2

Eligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4.0%

Droits de sortie max : néant

Frais courants au 30/06/2016 : 3.10%

Frais de gestion variables : 20% de la surperformance au-delà du CAC40 (NR)

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services

Valorisateur : BNP Paribas Fund Services

Société de gestion : La Française AM

Gestionnaire financier par délégation : Erasmus Gestion

Gérant : Jean-François GILLES

Commercialisateur : La Française AM / Erasmus Gestion

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du fonds, de classification « Actions de pays de la zone euro », est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'indice CAC 40 dividendes réinvestis, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant aux actions de grande capitalisation de la zone euro.

Afin de réaliser son objectif de gestion, l'actif du fonds sera exposé au minimum à 75% sur les marchés actions des pays de la zone euro, dont majoritairement la France.

## Performances nettes en Euro

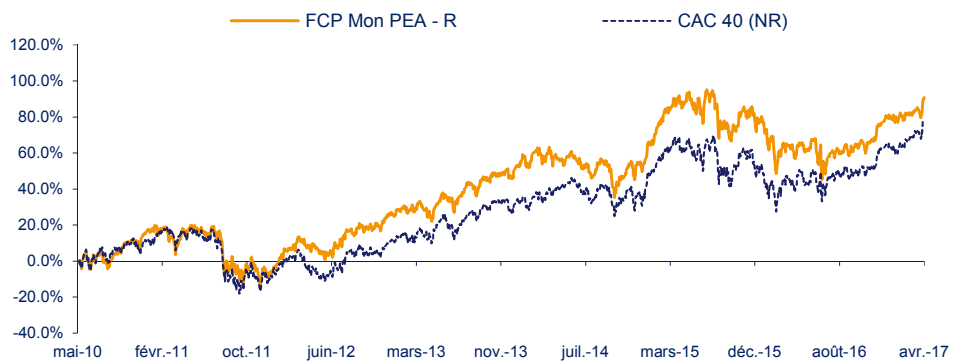
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>FCP Mon PEA - R</b>	<b>3.74%</b>	<b>7.88%</b>	<b>7.22%</b>	<b>16.17%</b>	<b>21.55%</b>	<b>74.49%</b>	<b>90.77%</b>
CAC 40 (NR)	3.06%	11.32%	8.74%	21.94%	26.00%	86.02%	77.50%

\* Création le 27/05/10

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>FCP Mon PEA - R</b>	<b>16.22%</b>	<b>6.73%</b>	<b>11.78%</b>	<b>9.77%</b>
CAC 40 (NR)	22.01%	8.02%	13.22%	8.64%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

	1 an	3 ans	5 ans
Fréquence hebdo			
Volatilité fonds	13.55%	16.15%	15.17%
Volatilité indice	14.86%	18.14%	16.94%
Tracking-Error	4.95%	6.28%	6.07%
Ratio de sharpe	1.22	0.43	0.81
Ratio d'information	-1.17	-0.24	-0.22
Beta	0.86	0.84	0.84
Alpha	-2.66%	-0.13%	0.86%

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	44.16% (du 16/10/14 au 20/07/15)
Max. Drawdown	-25.52% (du 20/07/15 au 27/06/16)
Recouvrement	non atteint
Meilleur mois	7.8% (févr-15)
Moins bon mois	-8.2% (juin-16)
% Mois >0	68.33%
% Mois surperf.	51.67%

## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2017</b> Fonds	-0.61	0.83	3.13	3.74									<b>7.22</b>
Indice	-2.32	2.32	5.56	3.06									<b>8.74</b>
<b>2016</b> Fonds	-5.54	-3.77	0.26	0.53	2.00	-8.21	4.74	0.01	1.42	0.62	2.56	5.57	<b>-0.73</b>
Indice	-4.73	-1.35	0.86	1.30	2.99	-5.51	4.83	-0.04	0.33	1.43	1.60	6.35	<b>7.67</b>
<b>2015</b> Fonds	7.18	7.82	3.74	1.87	1.08	-4.19	6.30	-8.17	-4.14	7.70	1.53	-3.48	<b>16.81</b>
Indice	7.77	7.54	1.78	0.59	0.12	-3.96	6.15	-8.45	-4.15	9.99	1.27	-6.31	<b>10.92</b>
<b>2014</b> Fonds	0.25	6.00	-1.92	-1.70	0.66	-2.48	-1.82	1.69	-0.27	-4.43	4.97	-0.30	<b>0.16</b>
Indice	-3.02	5.82	-0.27	2.45	1.83	-1.80	-3.97	3.18	0.91	-4.09	3.75	-2.48	<b>1.73</b>
<b>2013</b> Fonds	2.27	1.00	-0.96	1.56	4.64	-3.10	7.10	-3.80	6.17	2.84	1.72	1.36	<b>22.19</b>
Indice	2.53	-0.25	0.35	3.58	3.74	-5.03	6.84	-1.48	5.45	3.78	0.05	0.21	<b>20.95</b>

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.lafrancaise-group.com](http://www.lafrancaise-group.com) - Sources : La Française AM, données comptables, Bloomberg

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé

Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence

Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant

L'échelle de risque est conforme aux standards exigés par l'ESMA (European Securities and Markets Authority). Les fonds sont classés sur une échelle de risque allant de 1 à 7, un niveau de 1 correspondant à un risque plus faible et un rendement potentiellement plus faible, un niveau de 7, un risque plus élevé et un rendement potentiellement plus élevé. Cette échelle est

fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans, reposant sur des performances hebdomadaires.



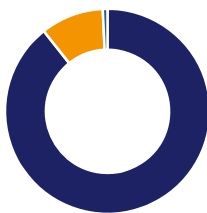
**LA FRANÇAISE**

Erasmus  
gestion



## Structure du portefeuille

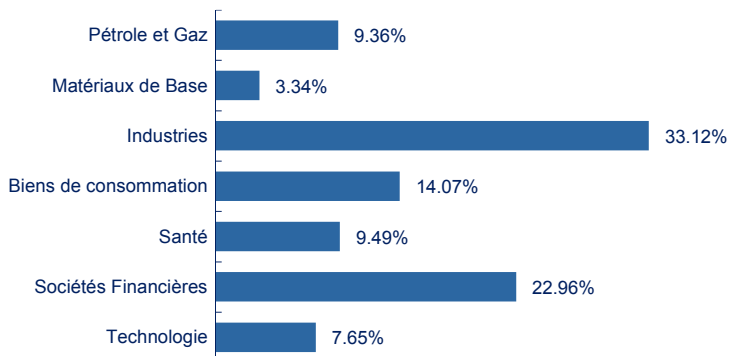
En % actif net



- Actions en direct : 90.73%
- OPCVM actions : 10.06%
- Liquidités : -0.79%

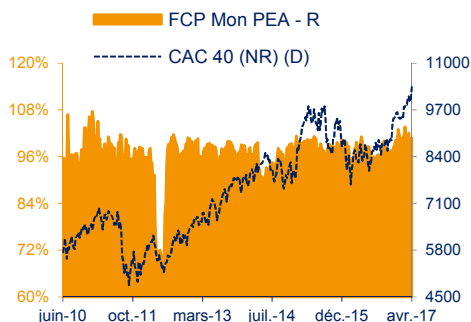
## Exposition sectorielle du fonds (Secteurs ICB)

En % actions



## Evolution de l'exposition action

Exposition action au 28/04/17 : 100.79%

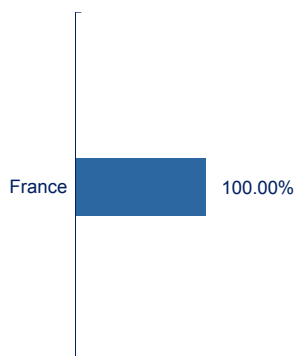


## Principales lignes (hors monétaire)

Libellé	Secteur	Pays	% actif
Total Fina Elf Sa	Pétrole et Gaz	France	8.5%
Sanofi Aventis	Santé	France	6.9%
Axa	Sociétés Financières	France	5.5%
Société Generale	Sociétés Financières	France	5.4%
Credit Agricole Sa	Sociétés Financières	France	4.9%
Schneider Sa	Industries	France	4.5%
Lvmh	Biens de consommation	France	4.0%
Hermes International	Biens de consommation	France	3.9%
Vinci	Industries	France	3.5%
Zodiac Sa	Industries	France	3.3%

## Répartition géographique

En % actions



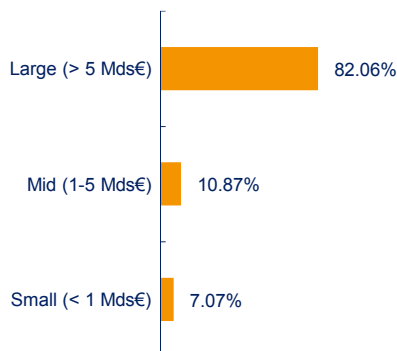
## Principaux mouvements du mois (hors monétaire)

% Actif en date d'opération

Nouvelles positions	% Actif	Positions soldées	% Actif
Vinci	3.41%	Criteo Sa-Spon Adr	4.05%
		Aperam	3.87%
Positions renforcées	% Actif	Positions allégées	% Actif
Sanofi Aventis	2.74%	Zodiac Sa	0.75%
Axa	1.66%	Iliad Sa	0.35%
Total Fina Elf Sa	1.13%	Naturex Sa	0.26%
Schneider Sa	0.97%	Wavestone	0.06%

## Répartition par capitalisation

En % actions



## Commentaire de gestion

Les actions de la zone euro ont poursuivi leur tendance haussière au cours du mois d'avril grâce à deux événements favorables : les résultats des entreprises pour le premier trimestre se sont dans une large mesure avérés égaux ou supérieurs aux prévisions ; par ailleurs le premier tour de nos élections présidentielles a rassuré les marchés qui avaient envisagé l'hypothèse d'un second tour Le Pen - Mélenchon. L'exposition de notre fonds a été progressivement relevée jusqu'au lendemain du premier tour pour atteindre en fin de mois 100%. C'est ce qui explique sa bonne performance, une progression sur le mois de 3,74% alors que le CAC40 NR montait lui de 3,06%. Ainsi depuis le début de l'année FCP Mon PEA est en hausse de 7,21%.

Les principaux contributeurs ont été Teleperformance (+13,93% sur le mois) dont l'activité a fortement accéléré au T1, SPIE (+12,51%) que nous venons de céder début mai devant une progression aussi rapide et LVMH (+10,03%) qui va bien un peu partout dans le monde et enregistre surtout le retour des acheteurs chinois. Zodiac Aerospace (-4,95%) et Wavestone -6,04%) nous ont pénalisés mais nous jugeons très possible un retour à meilleure fortune.

Nous avons cédé après une belle progression rapide Criteo, la pépite digitale française cotée à New York et Aperam après également un beau et long parcours mais pour laquelle nous craignons désormais une instabilité du prix des minéraux.

A l'achat Vinci, leader français de la construction et des concessions, présent aussi bien dans le CAC40 que dans l'Eurostoxx 50. C'est le type même d'entreprise bien gérée que les investisseurs internationaux sélectionnent lorsqu'ils font leur retour en bourse de Paris.

